



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

13 mai 2026

CARMILA

Déroulement de l'Assemblée Générale

- 1. Constitution du Bureau**
- 2. Activité et résultats 2025**
- 3. Évènements récents et 1er trimestre 2026**
- 4. Gouvernance**
- 5. Rapport du Conseil d'administration**
- 6. Rapports des Commissaires aux comptes**
- 7. Questions**
- 8. Présentation des résolutions**

Marie Cheval,
*Présidente-Directrice
Générale*

Olivier Lecomte,
Administrateur Référent

Séverine Farjon,
Administratrice

Sébastien Vanhoove,
Directeur Général Délégué

Pierre-Yves Thirion,
Directeur Financier



ACTIVITÉ ET RÉSULTATS 2025

CARMIILA

01.

2025 : une année de croissance rentable



MARIE CHEVAL
Présidente-Directrice Générale

02.

Forte dynamique sur les 3 moteurs de croissance



SEBASTIEN VANHOOVE
Directeur Général Délégué

03.

Transformer la croissance en résultat



PIERRE-YVES THIRION
Directeur Financier

04.

**2026
T1 & Perspectives**



MARIE CHEVAL
Présidente-Directrice Générale

01

2025: Une année de croissance rentable

MARIE CHEVAL
Présidente-Directrice Générale



2025 : une année de croissance profitable

Points clés

- **Forte dynamique sur nos 3 moteurs de croissance**
 - **Croissance organique** : demande locative robuste ; croissance des loyers nets au-dessus de l'indexation (+3,5 % vs 2024)
 - **Croissance par l'investissement** : intégration réussie de Galimmo, contribuant pour +5,3 % à la hausse des loyers nets 2025
 - **Croissance par l'innovation** : nouvelles initiatives générant 27 M€ de résultat récurrent en 2025
- **Exécution rigoureuse au service de la rentabilité**
 - Marge d'EBITDA à 79,3 % (+160 pb vs 2024)
 - Croissance du BPA : +8,7 % (1,81 €)
- **Bilan solide assurant efficacité et opportunité**
 - Dette nette/EBITDA : 7,3x
 - EPRA LTV : 38,8 %
- **Engagés à créer de la valeur pour les actionnaires**
 - Hausse du dividende par action : +9 % (1,36 €)
 - Deux programmes de rachats d'actions de 10 M€ lancés en 2026
- **Perspectives 2026 : poursuite de la croissance du BPA**
 - +2 % de croissance du BPA (1,84 €), porté par une croissance organique soutenue



2025 : une dynamique positive sur tous les fronts

Activité locative

893
baux signés

Taux d'occupation

96,5 %
+30 pb vs 2024

Réversion

+3,8 %
au-dessus de l'indexation

Loyers nets

+8,8 %
403 M€

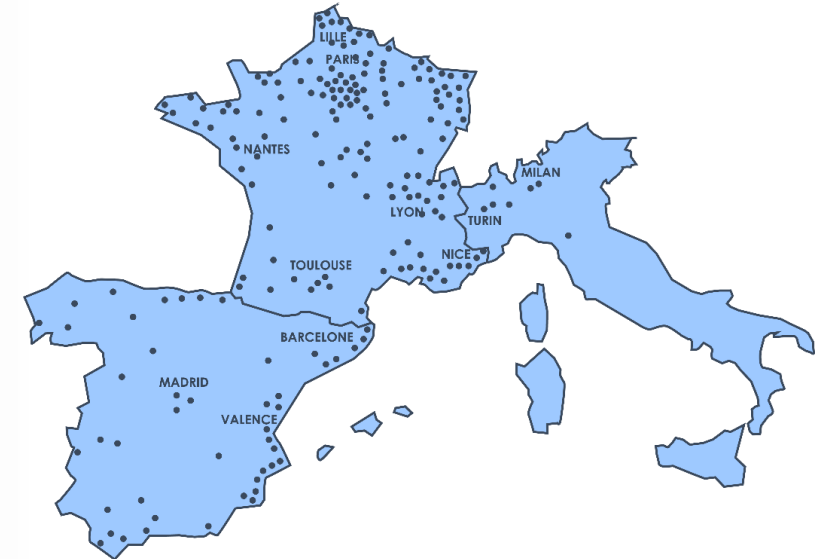
EPRA NTA par action

+1,5 %
26,52 €

Valeur d'actif brut

+1,3 %
à périmètre constant

Aperçu du portefeuille



250 centres commerciaux



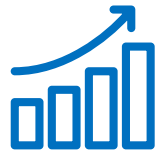
6,7 Md€ de valeur d'actif brut



620M de visiteurs en 2025

Forte dynamique sur nos 3 moteurs de croissance

Croissance organique



+3,5 %

Loyers nets

Forte demande des commerçants
Contribution des projets agiles
+110 pb au-dessus de l'indexation

Croissance par l'investissement



+5,3 %

Loyers nets

Intégration réussie de Galimmo
Cessions supérieures aux objectifs

Croissance par l'innovation



27 M€

Contribution au résultat net récurrent
(+14 %)

Incubateur omnicanal (Specialty Leasing,
Retail Media, Services Marketing)

Next Tower

Carmila Retail Development

* Chiffres de croissance vs 31 Dec 2024.

Une gestion disciplinée des coûts au service d'une croissance relative

Synergies
Galimmo effectives

5 M€
*Synergies de coût
immédiates*

Expansion de la
marge d'EBITDA

79,3 %
+160 pb vs 2024

Coûts de
financement
optimisés

3,0 %
coût marginal limité

**Croissance rentable du résultat
récurrent par action**

1,81 €

+8,7 %

BPA récurrent 2025

(+3,7 % au-dessus de l'objectif initial)

Un bilan solide, catalyseur de valeur pour les actionnaires

Un bilan source d'efficacité et d'opportunités

7,3x
Dette nette / EBITDA

38,8 %
EPRA LTV

Engagés dans la création de valeur pour les actionnaires

1,36 €

+9 %

Dividende par action 2025¹

Taux de distribution : 75 %

Rachats d'actions réguliers
(30 M€ réalisés en 2025)

1. Soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale 2026

Une stratégie d'acheteur net générant une croissance immédiate, relative et extensible



OBJECTIF ANNUEL ///////////////

ACQUISITIONS

- 100 M€ par an
- Spread of 100 pb au-dessus du taux de capitalisation
- LTV⁽¹⁾ c.40 %

CESSIONS

50 M€ par an en ligne avec la valeur comptable

1. Dont droits de mutation

RÉALISATIONS 2025

ACQUISITIONS

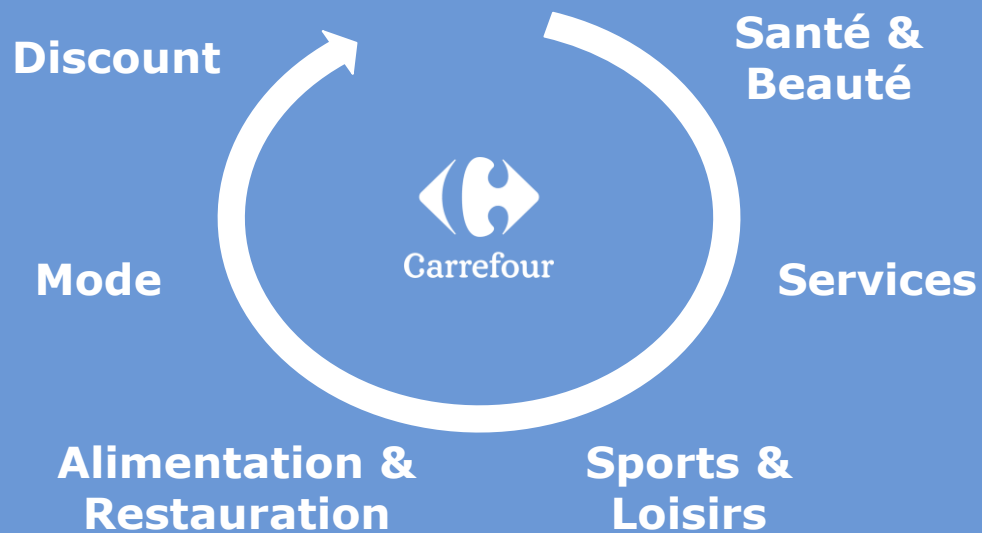
- Intégration réussie de Galimmo

CESSIONS

- 69 M€ en 2025
- À la valeur comptable (rendement net immédiat de 6.60%)

Local LifeHubs

accélèrent la croissance du retail



Essentiels au quotidien

Ancrés à un hypermarché
Profondément enracinés dans les territoires

Pertinents à chaque instant

Shopping, services, rencontres, restauration, expérience

Proches des clients

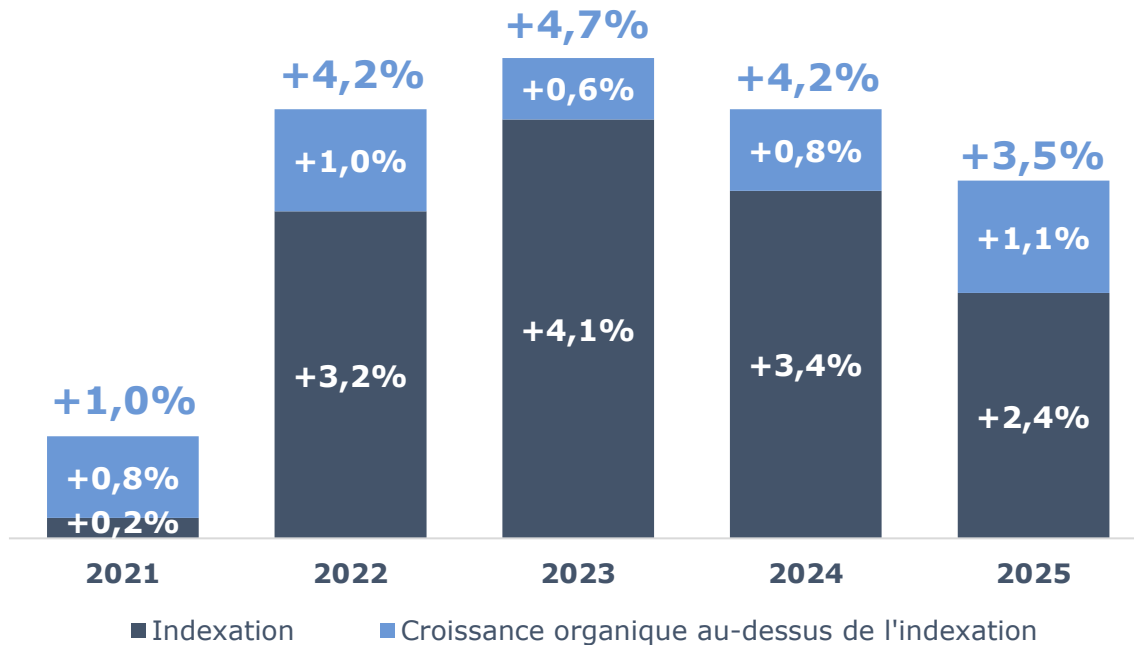
Forte présence en France & en Espagne

250 **> 600M** **1/3**

Centres commerciaux Visiteurs par an À moins de 20 min

Une capacité avérée à accélérer la croissance

Forte dynamique locative portant la croissance organique des loyers nets au-dessus de l'indexation



Effet de taille

une plateforme positionnée pour capter davantage de potentiel

Gestion active des centres et des coûts au service de la croissance du BPA

Une surperformance régulière tout au long du cycle



Forte dynamique sur nos 3 moteurs de croissance

SEBASTIEN VANHOOVE
Directeur Général Délégué



Forte dynamique locative reflétant une demande soutenue

Forte demande



893

Baux signés



96,5 %

Taux d'occupation



+3,8 %

Réversion



10,9 %

Taux d'effort

De nouvelles enseignes attractives

Santé & Beauté

M

MARVIMUNDO

Gran Via de Hortaleza

AROMA ZONE

BAB2

Sports

C
COURIR®

As Cancelas

Vêtements & accessoires



La Sierra

miramira

Wittenheim/Toulouse



Toulouse

Enfants



SPRINGFIELD
KIDS

El Paseo

Alimentation & Restauration



Thionville



Bay 2

LLQOLY

El Mirador

Le petit Souk
autour de l'enfant

Cité Europe/Thionville

Services

YOU
MOBILE

Los Angeles

Fournitures

LEGAMI
MILANO

Vitrolles/BAB2/Cité Europe
Grangiussano/Maremonti



Emma AND THE COOL KIDS
Saran

Le modèle Local LifeHubs génère un fort engagement

Local LifeHubs

85 %

Des centres leaders ou co-leaders dans leur zone de chalandise



Emplacements premium ancrés autour d'hypermarchés

>600M

Visiteurs par an

Fréquentation en hausse

Évolution de la fréquentation des centres Carmila vs. 2024

Chiffre d'affaires des enseignes en croissance

Évolution du CA des enseignes Carmila vs. 2024

+0,8 %

+0,9 %

CARMILA

+0,8 %

+0,0 %



+1,1 %

+4,9 %



50 projets agiles en 2025

10 % de rendement sur coût

Food park



12 food parks depuis 2021
(street food, burgers, etc.)

Grand Vitrolles

Santé



4 pharmacies livrées en 2025
(8 en pipeline)

Chambourcy/Trans-en-Provence

Shopping



Mode

Montesson/El Paseo (Kiabi)
Toulouse Labège (Zara)

L'intégration de Galimmo démontre l'évolutivité de notre plateforme

Évolutivité de la plateforme

Intégration fluide

Systemes d'information et collaborateurs
intégrés en 6 mois

Plateforme évolutive

51 nouveaux centres

Contribution financière immédiate

5 M€ de synergies de coûts

Création de valeur additionnelle

	S1 2023 (Galimmo)	2025 (Galimmo)	OBJECTIFS	
Taux d'occupation financier	93,0 %	94,0 %	>96 %	
Taux de recouvrement	93,2 %	98,1 %	97 %	✓

Relatif sur le BPA dès la première année

Investissement de 300 M€

Rendement à l'acquisition de c.10 %

TRI > 40 %

Déploiement de nos 3 moteurs de croissance

Construire des sources de revenus récurrents



Specialty Leasing¹
15,0 M€²



Retail Media¹
2,6 M€



Services Marketing¹
4,3 M€



Next Tower (5G & Wi-fi)
3,5 M€



Carmila Retail Development
1,6 M€

27 M€

(+14 % vs 2024)

Contribution totale au résultat récurrent

1. Incubateur omnicanal

2. Correspond à 17,6 M€ de revenus (+9 % vs 2024) et 15 M€ de résultat récurrent



Innover avec des sources de revenus à forte marge

Specialty Leasing

ClickStand (plateforme en ligne)

Effet de levier sur la taille

Outil à fort rendement et croissance



Retail Media

Synergies et données Carrefour comme levier

Impact EBITDA : +1 % à +2 % de croissance

Fort attrait du marché & marges attractives

+1 000 nouveaux écrans





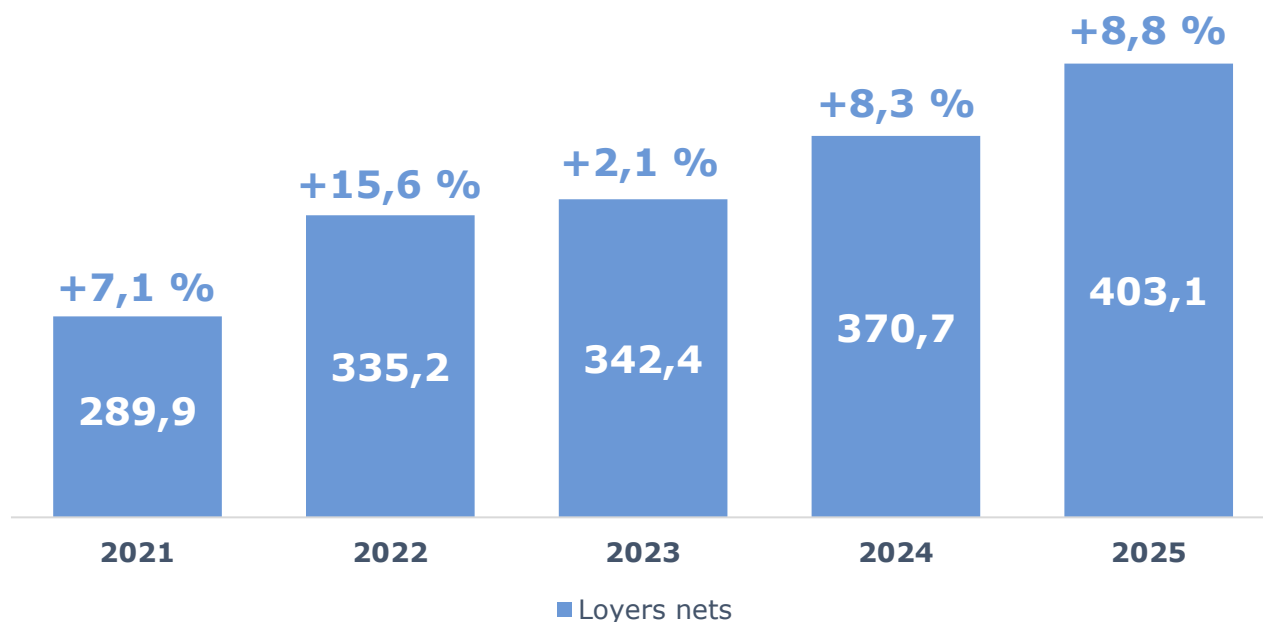
Transformer la croissance en résultats

PIERRE-YVES THIRION
Directeur Financier

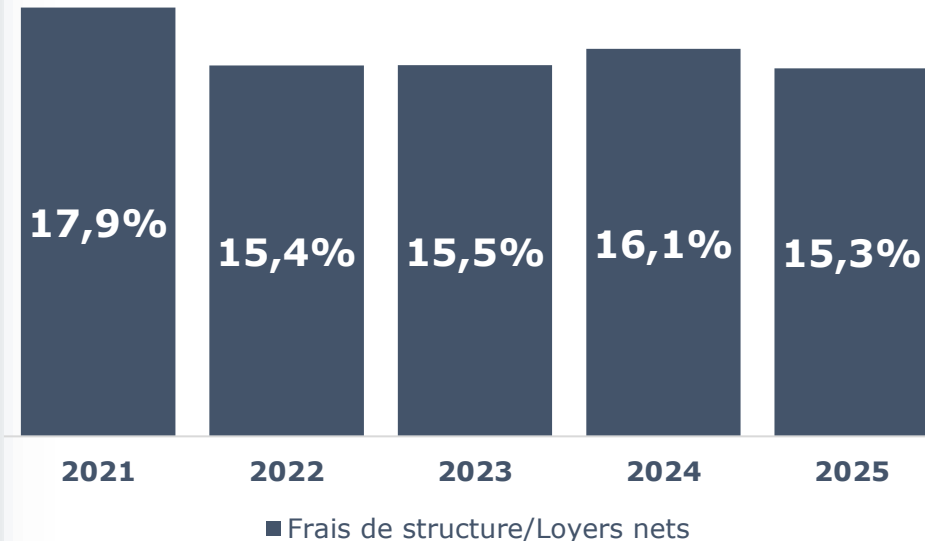


Des revenus en croissance avec des coûts opérationnels stables

Loyers nets en croissance



Coûts opérationnels stables

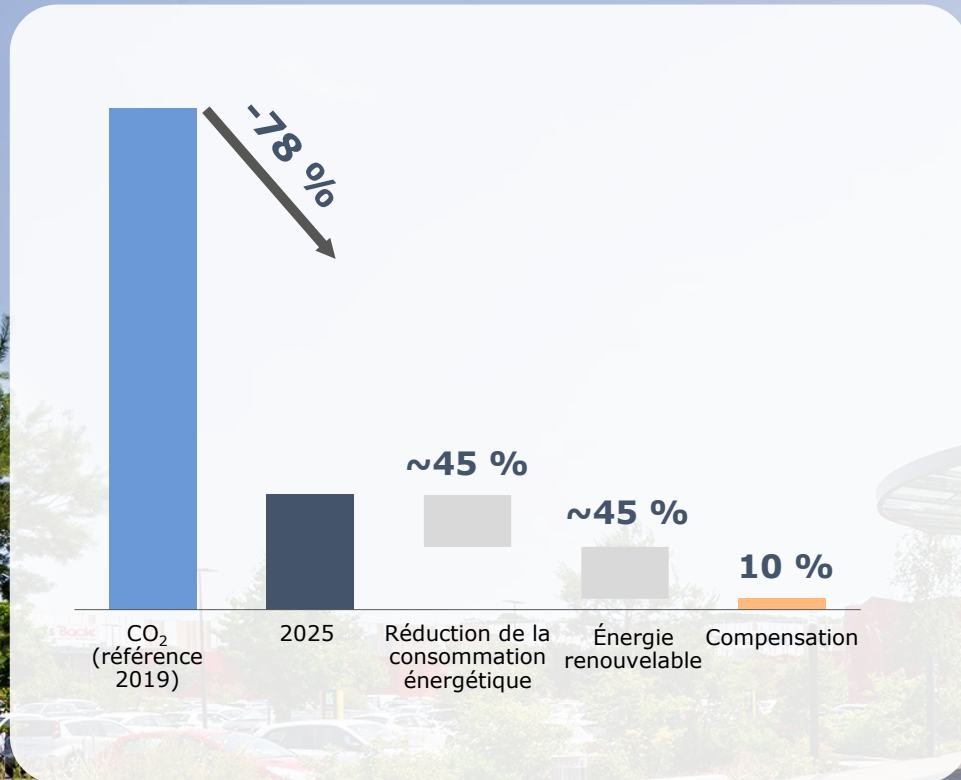


Taux de recouvrement 2025 = 97,8 % (+80 pb)

ex. synergies Galimmo

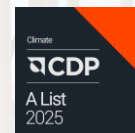
Des coûts énergétiques maîtrisés au service de la croissance

En bonne voie pour atteindre le zéro émission nette d'ici 2030



RÉDUCTION DE LA CONSOMMATION ÉNERGÉTIQUE

- **-56 %** de consommation énergétique vs. 2019
- **100 %** des actifs sont certifiés BREEAM¹
- **100 %** Relampage LED
- **Pilotage IA** de la gestion technique des bâtiments
- **10 M€** de Green Capex par an



BREEAM®

1. Avec au moins 30 magasins

ÉNERGIES RENOUVELABLES

- **9 projets solaires en Espagne** avec 1 933 kWp de potentiel
- **3 nouveaux** projets en 2025

COMPENSATION

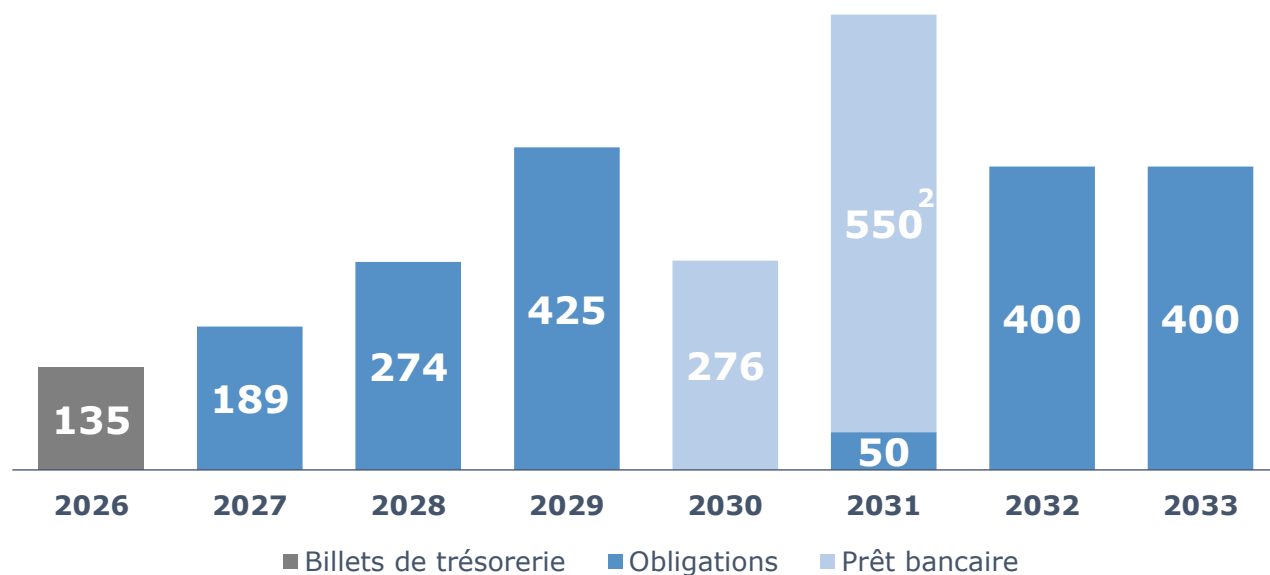
AGOTERRA



Un coût de la dette stable sans besoin de refinancement avant 2027

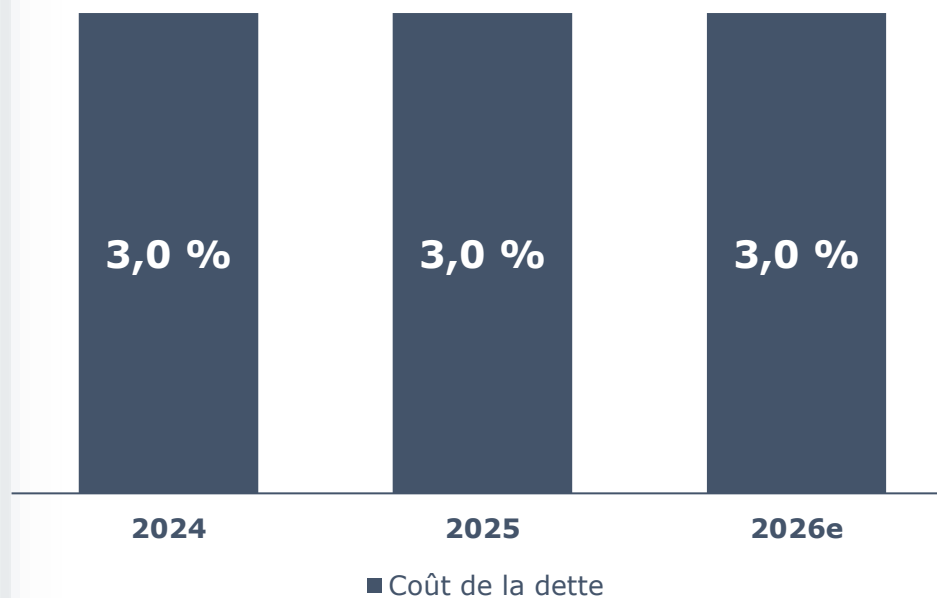
Un profil d'échéances bien étalé et sécurisé¹

€m



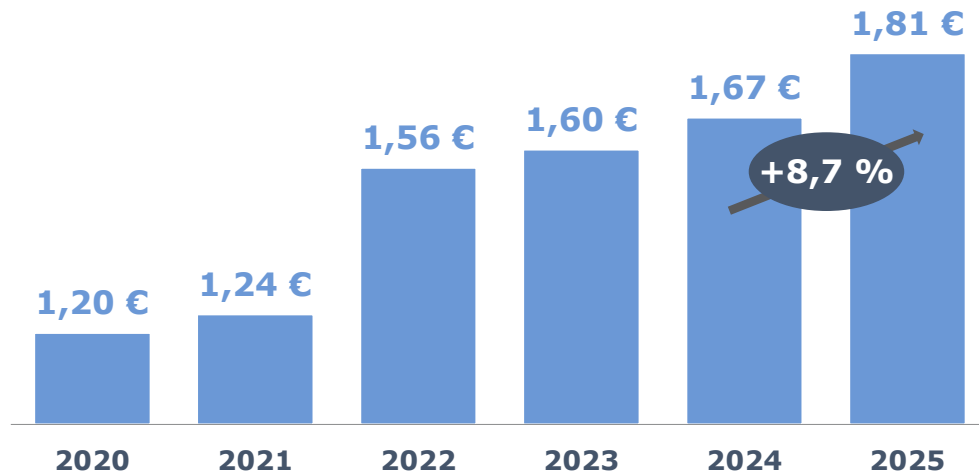
1. Hors 540 M€ de RCF non tiré
2. Extension soumise à l'approbation des banques (prêt à terme de 550 M€)

Un coût de la dette bien positionné pour soutenir la croissance future



Maîtrise des coûts et expansion des marges pour transformer la croissance en résultat

BPA dynamique



BPA TCAC (2020-2025) : +8,6 %

Expansion de la marge d'EBITDA

79,3 %

+160 pb vs 2024
EBITDA de 344,5 M€ (+9,8 %)



EBITDA TCAC (2020-2025) : +9,4 %

Valorisation du patrimoine en hausse

Valeur de marché

CARÍILA

6,7 Md€



Variation à périmètre constant (vs 31 Dec. 2024)

+1,3 %

+1,1 %

+2,9 %

-1,3 %

Croissance
des loyers

Certifications
BREEAM

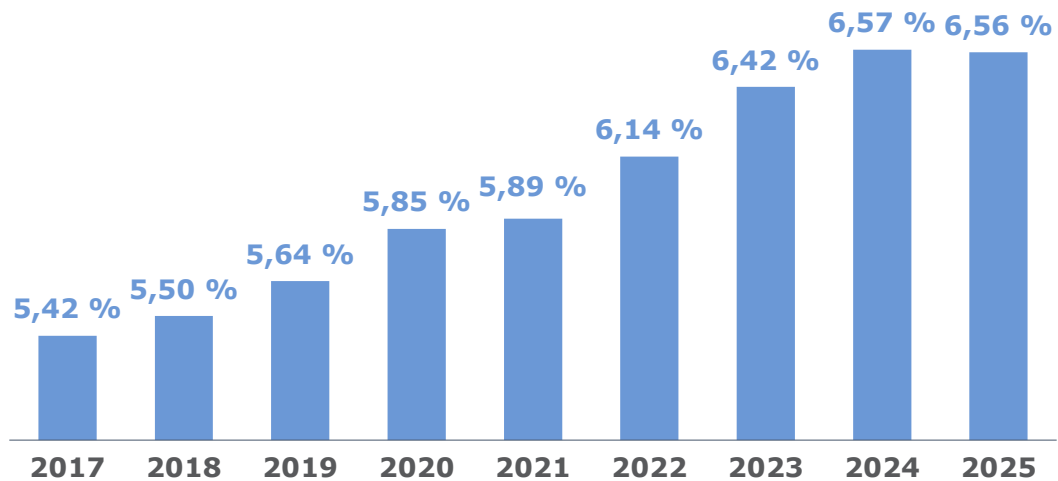
Valeur de
rareté

Soutien du marché
des transactions

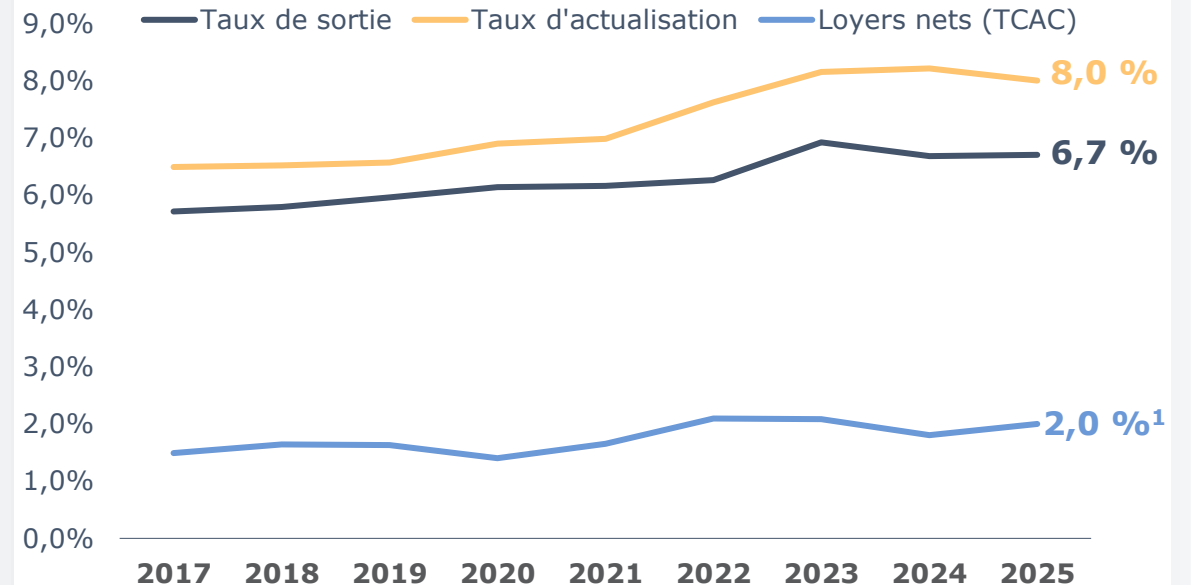
Baisse des taux
d'actualisation

Les valorisations actuelles marquent un point d'inflexion, les taux de rendement amorçant leur compression

Les rendements nets immédiats ont atteint leur pic et se stabilisent



Les revenus locatifs continuent de progresser



1. Estimés pour 2026-2035

Bilan : efficacité et opportunités

2 527 M€	Dettes nettes
665 M€	Trésorerie et liquidités
7,3x	Dettes nettes / EBITDA
3,0 %	Coût de la dette
4,6x	Couverture des intérêts
38,8 %	EPRA LTV
4,3 ans	Maturité

Au 31 Décembre 2025

S&P Global **FitchRatings**

BBB

notation corporate

Perspective stable

FitchRatings

BBB+

émissions senior non sécurisées

Distribution de rendements attractifs et durables

Politique d'allocation et de distribution du capital

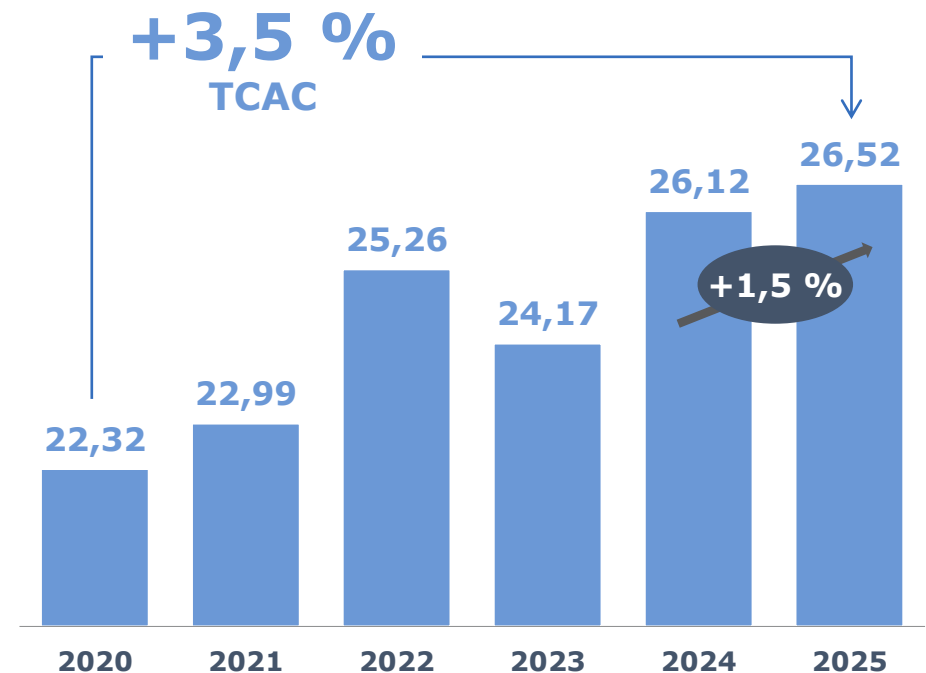
75 %
Taux de distribution

Forte croissance du dividende
+7,7 % par an depuis 2021

Rachats d'actions réguliers
30 M€ en 2025
(soit 1,2 % du capital)

Lancement de deux rachats d'actions de 10 M€
déjà annoncés en 2026

Croissance de l'EPRA NTA/action





2026 T1 & Perspectives

MARIE CHEVAL
Présidente-Directrice Générale



Information financière du premier trimestre 2026

227¹

Nouveaux baux signés
(+4 % en volume &
+34 % en valeur locative)

1. Réversion : +2,0 %

+1,1 %

**Chiffre d'affaires des
commerçants**
(vs T1 2025)

+0,9 %

**Fréquentation des
centres**
(vs T1 2025)

95,5 %

**Taux d'occupation
financier**
(+30 pb vs T1 2025)

96,5 %

Taux de recouvrement
(+30 pb vs T1 2025)

+1,2 %

**Loyers nets
à périmètre constant**
(+ 80 pb au-dessus de l'indexation)

Perspectives 2026 : Poursuite de la croissance du BPA porté par une croissance organique soutenue



Croissance organique

c.100 pb au-dessus de l'indexation



Croissance par l'investissement

Stratégie d'acheteur net



Croissance par l'innovation

Nouvelles sources de revenus récurrents



Contrôle des coûts

Transformer la croissance en résultat



PERSPECTIVES 2026 // // // // // //

1,84 €

Résultat net récurrent par action

(+2 % vs 2025)¹

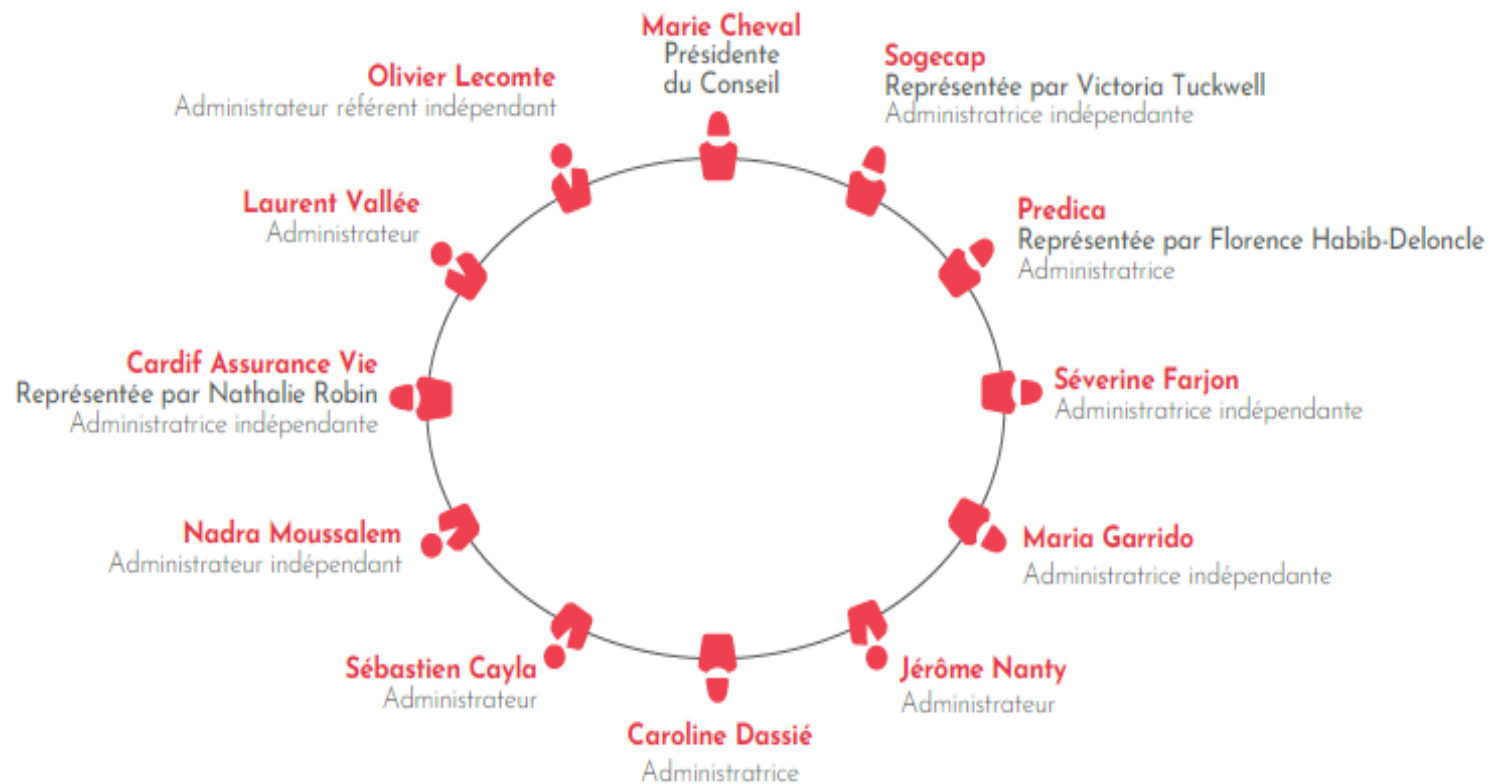
1. Hors acquisitions potentielles en 2026



GOUVERNANCE

CARMIILA

Composition du Conseil d'administration au 31 décembre 2025



12

administrateurs

50%

administrateurs
indépendants

58%

de femmes

Activité du Conseil d'administration en 2025



9

Réunions

95 %

Taux de présence

Gestion financière

Arrêté des comptes sociaux et consolidés, examen annuel des conventions réglementées, programmes de rachat d'actions, renouvellement des autorisations consenties à la PDG, revue de la politique de financement, cartographie des risques du Groupe, budget 2026, etc.

Gouvernance et rémunérations des mandataires sociaux

Rapport sur le gouvernement d'entreprise, composition du Conseil et des Comités, examen de l'indépendance des administrateurs, évaluation du Conseil d'administration et ses comités, plan de succession, renouvellement des mandats d'administrateurs des sociétés Sogecap, Predica et Cardif Assurance Vie ainsi que de Madame Caroline Dassié, cooptation de Monsieur Sébastien Cayla en remplacement de Madame Claire du Payrat, convocation de l'Assemblée générale des actionnaires du 14 mai 2025, revue de la composition des comités du Conseil, constatation de l'atteinte des conditions de performance de la rémunération variable 2024 des mandataires sociaux et définition des politiques de rémunérations 2025 des mandataires sociaux, mise en place d'un plan d'intéressement à long terme via l'attribution gratuite d'actions aux mandataires sociaux et aux salariés du Groupe.

Convocation de l'Assemblée Générale du 14 mai 2025

Stratégie et développement

Projets d'acquisition, d'extension et de cession d'actifs, revue du patrimoine de la Société et analyse du plan stratégique 2022-2026.

RSE

Suivi du déploiement de la stratégie RSE, suivi des progrès en matière de climat, examen des réalisations 2025, mise en place de la feuille de route 2026 et suivi les travaux de mise en oeuvre de la Directive CSRD, et ce, bien que l'application de cette directive ne soit plus une obligation pour Carmila suite à la directive Omnibus.

Activité des Comités en 2025

Comité d'audit



5
Réunions

100 %
Taux de présence

Comité stratégique et d'investissement



4
Réunions

92 %
Taux de présence

Comité des rémunérations et des nominations



3
Réunions

100 %
Taux de présence

Comité RSE



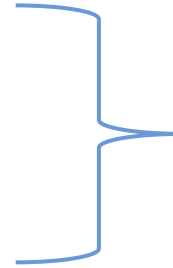
2
Réunions

90 %
Taux de présence

Proposition de renouvellement du mandat d'une administratrice



Madame Maria Garrido



**Renouvellement pour une durée
de 4 exercices**

*soit jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur
les comptes clos le 31 décembre 2029*

Proposition de ratification du mandat d'un administrateur



Monsieur Sébastien Cayla



**Ratification de la cooptation en remplacement de
Madame Claire du Payrat pour la durée du
mandat de cette dernière**

*soit jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur
les comptes clos le 31 décembre 2026*

Rémunération de la Présidente-Directrice Générale pour 2025

Marie Cheval

Rémunération fixe	100% prise en charge par la Société	550 000 €
Rémunération variable annuelle	100% de la rémunération fixe en cas d'atteinte de 100% des conditions de performance et jusqu'à 120% en cas d'atteinte des conditions de performance de 200% Taux d'atteinte global : 161%	617 100 €
Intéressement long terme	Plan d'attribution d'actions gratuites sur 3 ans, sous conditions de présence et de performance	419 029 € 44 248 actions gratuites
Rémunération en qualité d'administratrice		45 000 €
Avantages en nature	Véhicule de fonction et cotisation à l'assurance chômage (régime privé d'assurance chômage des dirigeants souscrit auprès de GSC)	16 984 €

Rémunération du Directeur Général Délégué pour 2025

Sébastien Vanhoove

Rémunération fixe	50% prise en charge par la Société	185 000 €
Rémunération variable annuelle	50% de la rémunération fixe en cas d'atteinte de 100% des conditions de performance et jusqu'à 100% en cas d'atteinte des conditions de performance de 200% Taux d'atteinte global : 161%	173 075 €
Intéressement long terme	Plan d'attribution d'actions gratuites sur 3 ans, sous conditions de présence et de performance	142 050 € 15 000 actions gratuites
Rémunération au titre de son mandat		30 000 €
Avantages en nature		-

Politique de rémunération des dirigeants pour 2026

	Présidente-Directrice Générale	Directeur Général Délégué
Rémunération Fixe	550 000 € (quote-part Carmila de 100 % de la rémunération fixe)	185 000 € (185 000 € représentant une quote-part Carmila de 50 % et 30 000 € au titre de son mandat de DGD)
Rémunération Variable annuelle	100% de la rémunération fixe si atteinte à 100 % des conditions de performance, et jusqu'à 120 % si atteinte à 200 % Critères financiers : 45 % Critère ESG : 25 % Critères de mise en œuvre de la politique stratégique : 30 %	50 % de la rémunération fixe si atteinte à 100 % des conditions de performance, et jusqu'à 100 % si atteinte à 200 % Critères financiers : 45 % Critère ESG : 25 % Critères de mise en œuvre de la politique stratégique : 30 %
Intéressement Long Terme	Plan d'attribution d'actions gratuites sur 3 ans, sous conditions de présence et de performance	
Rémunération exceptionnelle	Pas de rémunération exceptionnelle, sauf opération structurante. Cette rémunération exceptionnelle ne pouvant dépasser 100 % de la rémunération fixe sur deux ans.	
Rémunération en qualité d'Administrateur	Conformément à la politique de rémunération des administrateurs	-
Avantages en nature	Voiture de fonction et cotisation assurance chômage	-
Autres	Clause de non-concurrence Absence d'indemnité de départ	Absence d'indemnité de départ

Politique de rémunération des administrateurs pour 2026



Enveloppe annuelle de 512 000 €
(augmentation de 15% - dernière augmentation en 2021)

- **Pour le Conseil d'administration :**
 - une rémunération fixe de 5 750 euros est versée par administrateur ;
 - une rémunération variable de 11 500 euros en fonction de la présence effective aux réunions du Conseil et du temps consacré aux travaux du Conseil ;
 - une rémunération de 40 250 euros est versée à l'administrateur désigné en qualité d'administrateur référent.

- **Pour les Comités :**
 - une rémunération fixe de 5 750 euros est versée par administrateur ;
 - une rémunération variable de 11 500 euros en fonction de la présence effective aux réunions du comité et du temps consacré aux travaux du comité ;
 - une rémunération additionnelle de 11 500 euros pour la présidence d'un comité.

Rapport du Conseil d'administration

CARMIILA





RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Assemblée Générale Mixte du 13 mai 2026



Rapports des commissaires aux comptes

Rapport sur les comptes annuels de la société **pages 285 à 288**
du Document d'Enregistrement Universel

Rapport sur les comptes consolidés **pages 257 à 260**
du Document d'Enregistrement Universel

Rapport spécial sur les conventions réglementées **pages 289 à 291**
du Document d'Enregistrement Universel

Autres rapports sur les opérations sur le capital **résolutions 14 et 15**
de la présente Assemblée Générale
(résolutions 13 et 14 de l'avis préalable initial de la présente AG)

Rapport sur les comptes annuels

➤ Objectif

Obtenir l'assurance raisonnable que les comptes ne comportent pas d'anomalie significative, qu'ils sont conformes aux principes comptables, réguliers et sincères, et qu'ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'exercice

➤ Point clé de notre audit :

- ✓ Evaluation des titres de participation
- Vérification des informations données dans le rapport de gestion et les autres documents adressés aux actionnaires
- Attestation de l'existence des informations fournies dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise et de la concordance avec les comptes des informations fournies en matière de rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux
- Vérification des informations fournies dans le rapport financier annuel sous le format d'information électronique unique européen (ESEF)

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Observation : incidences de la première application du règlement ANC n° 2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

Rapport sur les comptes consolidés

Point clé de notre audit:

- ✓ Evaluation à la juste valeur des immeubles de placement

- Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Rapport spécial sur les conventions réglementées

- **Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé**
 - Avenant de prorogation à la convention de prestations de services avec la société Carrefour SA

- **Conventions autorisées et conclues depuis la clôture**
 - Convention de prestations de services avec la société Carrefour SA

- **Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé**
 - Convention rénovations et développements avec la société Carrefour S.A.
 - Convention de prestations de services avec la société Carrefour S.A.
 - Convention de mise à disposition de M. Sébastien Vanhoove par la société Carrefour Management

Autres rapports sur les opérations portant sur le capital

Délégations de compétence ou de pouvoir et autorisations à donner à votre Conseil d'Administration

Réduction de capital	Résolution 14 (13 sur la version initiale de l'avis préalable)
Autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre	Résolution 15 (14 sur la version initiale de l'avis préalable)

Ces opérations s'inscrivent dans les conditions prévues par le Code de Commerce.



QUESTIONS

CARMIILA



CONSTATAȚION DU QUORUM DEFINITIF

CARMIILA



PRÉSENTATION DES RÉOLUTIONS

CARMIILA

Résolutions à caractère ordinaire

CARMIILA



Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2025

Commentaires

Résultat net de la Société :
345 566 196,46 euros

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2025

Commentaires

Résultat net part du Groupe :
185 467 021,21 euros

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 3

Affectation du résultat de l'exercice 2025,
fixation du dividende

Commentaires

Montant total du dividende :

190 700 377,76 € soit 1,36 €/action,
intégralement prélevé sur le Bénéfice
distribuable

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 4

Renouvellement du mandat d'Administratrice de Madame Maria Garrido

Commentaires

Renouvellement pour une durée de 4 ans
Soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 5

Ratification de la cooptation de Monsieur Sébastien Cayla en qualité d'Administrateur

Commentaires

Cooptation par le Conseil d'administration du 15 octobre 2025, en remplacement de Madame Claire du Payrat, démissionnaire
Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 6

Approbation des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux mentionnés au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 7

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 à Marie Cheval, Présidente-Directrice Générale

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 8

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 à Monsieur Sébastien Vanhoove, Directeur Général Délégué

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 9

Approbation de la politique de rémunération applicable au Président-Directeur Général au titre de l'exercice 2026

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 10

Approbation de la politique de rémunération du Directeur Général Délégué au titre de l'exercice 2026

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 11

Approbation de la politique de rémunération applicable aux administrateurs, au titre de l'exercice 2026

Commentaires

Augmentation de 15 % de la rémunération des Administrateurs
Dernière augmentation en 2021

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 12

Approbation des conventions réglementées visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce

Commentaires

Deux nouvelles conventions ont fait l'objet d'une autorisation du Conseil d'administration au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, lesquelles portent sur la convention de prestations de service conclue avec le groupe Carrefour (avenant de prorogation et conclusion d'une nouvelle convention)

Présentation des résolutions : résolutions à caractère ordinaire

Résolution 13

Autorisation donnée pour une durée de 18 mois au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

Commentaires

Autorisation dans la limite de 10 % du capital social, en application des articles L. 22-10-62 et suivants du Code de commerce

Prix maximum d'achat : 50 euros

Montant maximum : 150 millions d'euros

Durée de l'autorisation : 18 mois

Résolutions à caractère extraordinaire

CARMIILA



Présentation des résolutions : résolutions à caractère extraordinaire

Résolution 14

Autorisation donnée pour une durée de 18 mois au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions auto-détenues

Commentaires

Limite : 10 % du capital social
Durée de l'autorisation : 18 mois

Présentation des résolutions : résolutions à caractère extraordinaire

Résolution 15

Autorisation donnée pour une durée de 26 mois au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit du personnel salarié et aux mandataires sociaux de la Société et de ses filiales, emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions à émettre en raison des attributions gratuites d'actions, dans la limite de 1% du capital social

Commentaires

Plafond global : 1 % du capital social

Plafond pour les mandataires sociaux : 0,50 % du capital social

Durée de l'autorisation : 26 mois

Résolution à caractère ordinaire

CARMIILA



Présentation des résolutions : résolution à caractère ordinaire

Résolution 16

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

13 mai 2026

CARMILA

www.carmila.com